

Guayaquil, agosto 12 de 1998

Señor Abogado
ALVARO NOBOA PONTON
Ciudad

REF.: 45.533-M-89

OK

AS

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía "SERGRUNO C.A" reunida el día 12 de agosto de 1998, resolvió reelegirlo a usted para el cargo de PRESIDENTE de la compañía, por el lapso de un año.

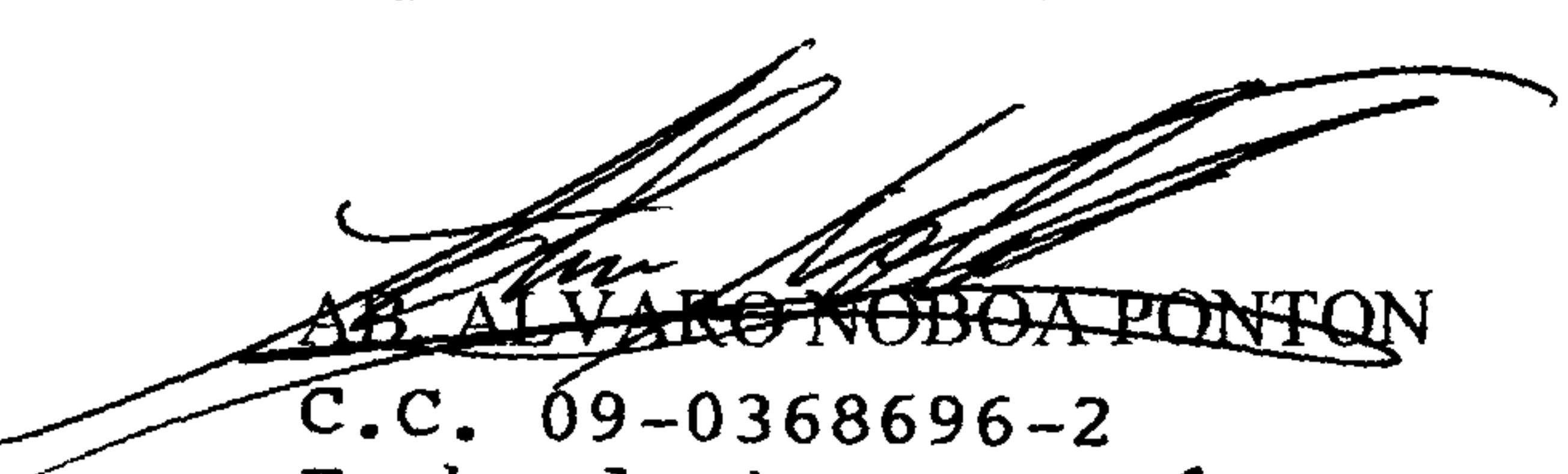
De conformidad con el Estatuto Social de la compañía constante en la escritura pública de constitución de la misma, otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, el 20 de octubre de 1989, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 27 de noviembre de 1989, usted tiene individualmente o conjuntamente con el Gerente la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía.

Atentamente,



AB. MARIA DELIA AGUIRRE MEDINA
SECRETARIA

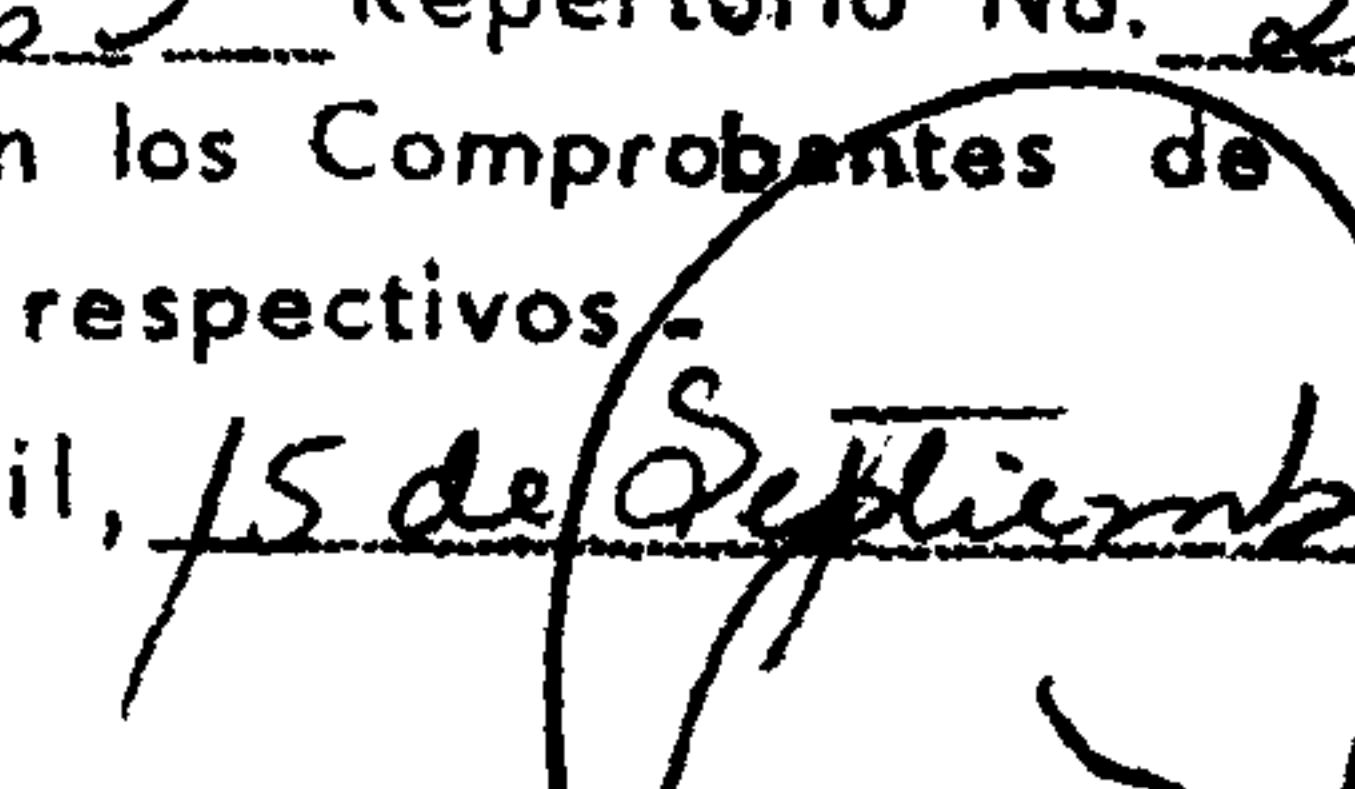
RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de "SERGRUNO C.A"., y declaro que me he posesionado del cargo en esta fecha. Guayaquil, agosto 12 de 1998.


AB. ALVARO NOBOA PONTON
C.C. 09-0368696-2

Fecha de inscripción de nombramiento anterior: 3 de enero de 1997
Dirección: El Oro 101 y La Ría



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 72-226 Registro Mercantil No.
18.563 Repertorio No. 27-890
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos
Guayaquil, 15 de Septiembre de 1998


LBO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil